

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 28 DE FEBRERO DE 2022 Y 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 28/02/2022	BALANCE AL 28/02/2021
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	29,197,554.55	23,852,157.72
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	157,625,369.60	136,158,803.83
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	5,534.54	0.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	28,252.86	31,815.26
	TOTAL ACTIVOS	186,856,711.55	160,042,776.81
	PASIVO Y ACTIVOS NETOS		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO		
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	440,087.85	97,381.30
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	53,914.60	73,643.54
	TOTAL PASIVO	494,002.45	171,024.84
7.3.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS NETOS		
7.3.1.00.00.00.00.00.0	APORTES	150,974,766.82	134,684,446.44
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	3,179,698.53	977,142.24
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	2,289,518.82	3,057,003.79
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	29,918,724.93	21,153,159.50
	TOTAL ACTIVOS NETOS	186,362,709.10	159,871,751.97
	TOTAL PASIVO Y ACTIVOS NETOS	186,856,711.55	160,042,776.81

**Johanny
Rosely Mena
de Montero**

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
 DN: c=DO, ou=GAM Capital S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloria y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloria y Operaciones, email=jrmena@gamcapital.com, sn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2022.03.04 18:11:00 -04'00'

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por
 Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2022.03.04 18:39:45 -04'00'

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2022.03.07 12:19:31 -04'00'

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE ENERO HASTA FEBRERO DE 2022 Y 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA FEBRERO 2022	ENERO HASTA FEBRERO 2021
7.4.0.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	1,675,646.00	1,443,720.87
7.4.3.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	3,137,175.48	683,089.68
7.4.4.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	1,355.06	0.00
	TOTAL INGRESOS	4,814,176.54	2,126,810.55
7.5.0.00.00.00.00.0	GASTOS		
7.5.1.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS		
7.5.1.20.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.5.2.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES		
7.5.2.20.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	81,306.86	39,469.64
7.5.2.70.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	0.00	90,153.07
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	81,306.86	129,622.71
7.5.3.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.10.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	939,397.98	536,391.23
7.5.3.20.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	539,188.95	52,714.46
7.5.3.30.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	478.43	0.00
7.5.3.40.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	6,386.04	11,294.29
7.5.3.50.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	5,783.91	335,598.98
7.5.3.60.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	27,427.60	32,708.79
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,518,662.91	968,707.75
7.5.4.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
7.5.4.20.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	32,783.55	49,427.25
7.5.4.50.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	206.64	526.46
7.5.4.90.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	1,518.05	1,384.14
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	34,508.24	51,337.85
	TOTAL GASTOS	1,634,478.01	1,149,668.31
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	3,179,698.53	977,142.24

**Johanny
Rosely Mena
de Montero**

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: c=DO, o=GAM Capital S.A. Sociedad
Administradora de Fondos de Inversión,
ou=Contraloría y Operaciones, st=Subdirectora de
Contraloría y Operaciones,
email=jrosmena@gamcapital.com, cn=Mena de Montero,
givenName=Johanny Rosely Mena
serialNumber=00115430334, c=Johanny Rosely Mena
de Montero
Date: 2022.03.04 18:11:27 -0400

**Juan Alberto
Rivas Mendez**

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto
Rivas Mendez
Fecha: 2022.03.04 18:40:28 -0400

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

Digitally signed by Raul
Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2022.03.07 12:20:01
-0400